

**ANALISIS RETURN SAHAM JUMAT DAN SENIN PERUSAHAAN
KATEGORI KOMPAS 100 YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai
Derajat Sarjana Manajemen



Oleh :

Nonik Sofiana

201610160311274

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG**

2020

**ANALISIS RETURN SAHAM JUMAT DAN SENIN PERUSAHAAN
KATEGORI KOMPAS 100 YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai
Derajat Sarjana Manajemen



Oleh :

Nonik Sofiana

201610160311274

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG**

2020

SKRIPSI

ANALISIS RETURN JUMAT DAN SENIN PERUSAHAAN KATEGORI KOMPAS 100 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh :

Nonik Sofiana
201610160311274

Diterima dan disetujui
pada tanggal 14 April 2020

Pembimbing I,



Dr. Rohmat Dwi Jatmiko, M.M.

Pembimbing II,



Drs. Warsono, M.M.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,



Dr. Idah Zulroh, M.M.

Ketua Jurusan,



Dr. Marsudi, M.M.

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

ANALISIS RETURN JUMAT DAN SENIN PERUSAHAAN KATEGORI KOMPAS 100 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Yang disiapkan dan disusun oleh :

Nama : Nonik Sofiana
NIM : 201610160311274
Jurusan : Manajemen

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal 14 April 2020 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Universitas Muhammadiyah Malang.

Susunan Tim Penguji:

Penguji I : Dr. Mursidi, M.M.
Penguji II : Novi Puji Lestari, SE., M.M.
Penguji III : Drs. Warsono, M.M.
Penguji IV : Dr. Rohmat Dwi Jatmiko, M.M.

1.....
2.....
3.....
4.....

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Jurusan,



Dr. Idah Zuhroh, M.M.

Dr. Marsudi, M.M.

PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : **Nonik Sofiana**
NIM : 201610160311274
Program Studi : Manajemen
Surel : noniksofiana@gmail.com

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini adalah asli dan benar-benar hasil karya sendiri, baik sebagian maupun keseluruhan, bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil penjiplakan (*plagiarisms*) dari hasil karya orang lain.
2. Karya dan pendapat orang lain yang dijadikan sebagai bahan rujukan (referensi) dalam skripsi ini, secara tertulis dan secara jelas dicantumkan sebagai bahan/sumber acuan dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan di daftar pustaka sesuai dengan ketentuan penulisan ilmiah yang berlaku.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan atau ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademis, dan sanksi-sanksi lainnya yang sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Malang, 18 Maret 2020

Yang Membuat Pernyataan,

A handwritten signature in black ink is written over a rectangular stamp. The stamp is a 6000 Rupiah postage stamp from Indonesia, featuring the Garuda Pancasila emblem and the text 'KETERANGAN', '6000', and 'ENAM RIBU RUPIAH'. The signature is written in a cursive style.

Nonik Sofiana

ANALISIS RETURN SAHAM JUMAT DAN SENIN PERUSAHAAN
KATEGORI KOMPAS 100 YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA

ABSTRAC

This study was conducted to test the Monday effect and weekend effect on stock returns in the Indonesia Stock Exchange. The sampling method used is census method. The sample criteria stocks that consistently fall within the KOMPAS 100 Index and are actively traded during the study period January 2019 to December 2019. The analytical method used Paired Sample t-test showed there is a Monday effect and weekend effect, and test shows that there is no significant average difference on Monday to wekkend but there is a significant difference from weekend to Monday during the period January- December 2019 .

Keykewords : Monday effect, weekend effect, Index Kompas 100.

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim.

Puji syukur yang teramat dalam saya haturkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, atas percikan kasih, hidayat, dan taufiq-Nya sehingga Skripsi dengan judul “Analisis Return Jumat Dan Senin Perusahaan Kategori Kompas 100 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia” ini dapat terselesaikan pada waktu yang direncanakan.

Teriring do’a sholawat semoga senantiasa melimpahkan keharibaan Nabi Muhammad SAW, Rasul akhir zaman, penutup para Nabi yang membawa kesempurnaan ajaran Tauhid dan keutamaan budi pekerti dan semoga tumpahan do’a sholawat menetes kepada segenap keluarga dan sahabatnya, para syuhada’, para mushonnifin, para ulama’, dan seluruh umatnya yang dengan tulus ikhlas mencintai dan menjunjung sunnahnya.

Selama proses penyusunan skripsi ini, banyak pihak yang telah memberikan bantuan dan dukungan kepada saya. Sebagai ungkapan syukur, dalam kesempatan ini saya ingin mengucapkan terimakasih kepada :

1. Dr. H. Fauzan, M.Pd, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Malang yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menempuh perkuliahan di Universitas Muhammadiyah Malang.
2. Dr. Hj. Idah Zuhroh., M.M, selaku Dekan Fakultas Ekonomi & Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menyusun skripsi.

3. Dr. Marsudi M.M, selaku Ketua Jurusan Manajemen Universitas Muhammadiyah Malang yang telah memberikan persetujuan dalam penelitian ini.
4. Dr. RD Jatmiko., M.M, selaku dosen pembimbing I yang telah sabar dalam mengarahkan dan membimbing penulisan skripsi.
5. Dr. Warsono., M.M, selaku dosen pembimbing II yang telah membantu memberikan arahan dan kesabaran dalam membimbing penulis.
6. Bapak Eka Kadharpa Utama Dewayani., SE, M.M, selaku dosen wali yang telah memberikan pengarahan dan motivasi.
7. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Jurusan Manajemen yang telah memberikan arahan dan wawasan penulis selama penulis melakukan pembelajaran di Universitas Muhammadiyah Malang.
8. Kepada kedua orang tua saya Ibu Sulamsih dan Ayah Rujiman yang selalu memberikan perhatian, doa, kasih sayang, serta motivasi baik material maupun spritual kepada penulis.
9. Kepada sahabat-sahabat penulis, Indras, Khafi, Tinstella De Gita, Bella Berlian, Devi Permata, Habily Adam, Ervin Tri, Faizal Efendi, yang selalu memberikan dukungan kepada penulis.
10. Seluruh teman-teman Manajemen kelas F angkatan 2016, serta teman-teman kost Putri Sempulur Putra Griya yang membantu memberikan semangat dan dukungan dalam menyusun skripsi ini.

Kepada mereka semua, hanya ungkapan terimakasih dan do'a tulus yang dapat saya persembahkan, semoga segala yang telah mereka berikan kepada saya tercatat

dengan tinta emas dalam lembaran catatan Roqib sebagai sebuah ibadah yang tiada ternilai. Amiin.

Akhirnya, dengan segala keterbatasan dan kekurangannya, penulis persembahkan karya tulisan ini kepada siapapun yang membutuhkannya. Kritik konstruktif dan saran dari semua pihak sangat saya harapkan untuk penyempurnaan karya-karya saya selanjutnya. Terimakasih.

Billahittaufiq Wal Hidayah

Malang, 18 Maret 2020

Nonik Sofiana.



DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I. PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	6
C. Tujuan dan Manfaat	7
BAB II. TEORI DAN PERUMUSAN HIPOTESIS	9
A. Teori dan Kajian Pustaka	9
B. Kerangka Pikir	18
BAB III. METODE PENELITIAN	20
A. Jenis Penelitian	20
B. Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel	20
C. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	21
D. Jenis dan Sumber Data	22
E. Teknik Pengumpulan Data	22
F. Teknik Analisis Data	23

BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	25
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	25
B. Analisis Data	26
C. Pembahasan	34
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	36
A. Kesimpulan	36
B. Saran	37
DAFTAR PUSTAKA	38
LAMPIRAN.....	41



DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 1.1. Kerangka Pemikiran Teoritis	18
---	----



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1. Indeks Saham Kompas 100 2019.....	5
Tabel 2.1.. Definisi Oprasional Variabel.....	21
Tabel 3.1 Ringkasan Daftar Sampel Perusahaan Kompas 100.....	25
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	27
Tabel 4.2. Uji Normalitas Data Rata-rata <i>Return</i> Saham Senin dan Jumat.....	31
Tabel 4.3.Hasil Pengujian Hipotesis Uji <i>Paired Sample t-test</i> Senin Ke Jumat....	32
Tabel 4.4.Hasil Pengujian Hipotesis Uji <i>Paired Sample t-test</i> Jumat Ke Senin....	33



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Daftar Perusahaan Kategori Kompas 100.....	41
Lampiran 2 Ringkasan Perhitungan Return Senin-Jumat.....	43
Lampiran 3 Uji Normalitas Data Return Senin dan Jumat.....	54
Lampiran 4 Uji Paired Sample T-test.....	57



DAFTAR PUSTAKA

- Ardinan. H. (2014). Pengujian Monday Effect Pada Bursa Efek Indonesia Dan Bursa Efek Singapura. *Journal of Business and Banking*, 4(1), 81.<https://doi.org/10.14414/jbb.v4i1.295>
- Ari Ambarwati, S. D. (2009). Pengujian Week-Four , Monday , Friday Dan Earnings Management Effect Terhadap Return Saham. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 13(1), 1–14.
- Arieyani, P. (2012). Efek Anomali Pasar Terhadap Return Saham Perusahaan LQ 45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi PERBANAS*.
- Azlina, N. (2009). Pengaruh the Monday Effect Terhadap Return Saham Jii Di Bursa Efek Indonesia. *Pekbis Jurnal*, 1(1), 26–35.
- Black, Ken. (2013). *Applied Business Statistics Making Better Business Decisions*. Printed In Asia. 7th Edition
- Cahyaningdyah, D. (2005). Analisis Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Return Saham : Pengujian Week-Four Effect dan Rogalski Effect di Bursa Efek Jakarta. Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, Vol. 20, N.
- Cahyaningdyah, D., & Witiastuti, R. S. (2010). Analisis Monday Effect Dan Rogalski Effect Di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Dinamika Manajemen*, 1(2), 154–161. <https://doi.org/10.15294/jdm.v1i2.2471>
- Hartono, J. (2005). *Pasar Efisien Secara Keputusan*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.
- Hartono, J. (2010). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Edisi Ketujuh. Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta.
- Iramani, & Mahdi, A. (2006). Studi Tentang Pengaruh Hari Perdagangan terhadap

- Return Saham pada BEJ. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, Vol. 8, No, 63–70.
- Lakonishok, J., & Maberly, E. (1990). The Weekend Effect: Trading Patterns of Individual and Institutional Investors. *Journal of Finance*, 45: 231-24.
- Muhammad Radian, R. B. dan I. A. (2016). Pengaruh Weekday Effect Dan Week-Four Effect Terhadap Return Saham Indeks Kompas100 Di Bursa Efek Indonesia Periode 2007 – 2015. *E-Proceeding of Management : Vol.3, No.1 April 2016, ISSN : 2355-9357*, 3(1), 124–134.
- Mulyadi, & Anwar. (2009). The day of the week effects in Indonesia, Singapore, and Malaysia stock market. Munich Personal RePec Archive. *MPRA Paper No. 16873*.
- Robert, A. (1997). *Pasar Modal Indonesia (The Intelligent Guide to Indonesian Capital Market)*. Jakarta: Mediasoft Indonesia.
- Stephanie, N., Sitorus, L., & Handoyo, S. E.(2014). Analisis Fenomena Monday Effect Terhadap Return Saham Perusahaan Yang Termasuk Di Dalam Indeks Saham Lq45 Tahun 2010-2014 Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Komunikasi*, ISSN 201 – 522.
- Sularso, et al. (2011). Analisis Monday dan Weekend Effect pada Saham Perusahaan di Bursa Efek Indonesia, (SCA),. *Sustainable Competitive Advantage*, Vol.1, No., hal: 1-15.
- Tendelilin, & Agifari. (1999). Pengaruh Hari Perdagangan terhadap Return Saham di BEJ. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Indonesia*, 14 (4): 11.
- Wang, K., Li, Y., & Erickson. (1997). A New Look at the Monday Effects. *Journal of Finance*, 52.
- www.idx.co.id diakses Desember 2019.

Analisis Retrun Saham Jumat Dan Senin Perusahaan Kategori Kompas 100 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

ORIGINALITY REPORT

16%

SIMILARITY INDEX

17%

INTERNET SOURCES

7%

PUBLICATIONS

13%

STUDENT PAPERS

PRIMARY SOURCES

1

eprints.uny.ac.id

Internet Source

7%

2

text-id.123dok.com

Internet Source

4%

3

Submitted to Universitas Islam Indonesia

Student Paper

2%

4

statistikceria.blogspot.com

Internet Source

2%

5

Submitted to Universitas Muria Kudus

Student Paper

2%

Exclude quotes On

Exclude matches < 2%

Exclude bibliography On